

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**

Fecha Pago / Payment Date : **14.05.2014**



A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al *	14.05.2014	8.146.452,25	8.146.452,25	Insuficiencia de Fondos
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>					
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>		7.781.175,94			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>		364.532,69			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>		2.857,05			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since</i>	14.02.2014	-2.123,76			
Fondos disponibles (otros) <i>Remaining Funds (another)</i>		4,51			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>		5,82			
Permutas de Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swaps (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>		27.125,69			
Pagos <i>Payments</i>		102.731,88			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			8.146.452,25	8.146.452,25	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES / *Available Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	10.882,12	10.882,12	8.135.570,13	0,00	
2º Permutas de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swaps (net paid)*</i>	75.606,19	75.606,19	8.059.963,94	0,00	
3º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
c) Intereses Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Interest</i>	Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>				
4º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>	83.656,68	83.656,68	7.976.307,26	0,00	
5º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>	50.107,25	50.107,25	7.926.200,01	0,00	
6º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Withholding for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>	8.552.294,17	7.926.200,01	0,00	7.926.200,01	626.094,16
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C <i>Outstanding Principal Series</i>	83.362.096,30				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	102.138.506,07				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	27.328.703,94				
7º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest***</i>	0,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
8º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest***</i>	0,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	28.800.000,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
10º Intereses Pendientes Bonos Serie D <i>Series D Bonds pending Interests</i>	7.071.550,74	0,00	0,00	7.926.200,01	
Intereses Bonos Serie D <i>Series D Bond Interests</i>	305.519,20	0,00	0,00	7.926.200,01	
11º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
12º Permutas de Intereses (pago liquidativo) **** <i>Interest Swaps (liquidation payment) ****</i>	0,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	956.496,21	0,00	0,00	7.926.200,01	
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente <i>Outstanding Start-Up Loan principal repayment</i>	3.821.167,12	0,00	0,00	7.926.200,01	
15º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>	186.545,18	0,00	0,00	7.926.200,01	
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>	1.083.004,02	0,00	0,00	7.926.200,01	
17º Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00	7.926.200,01	
Total aplicado <i>Total applied</i>	50.996.828,88	8.146.452,25		7.926.200,01	

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.*

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias *Shall be moved under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento o de anteposición *In case of moving.*

**** En determinadas circunstancias *Under certain circumstances.*

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

14.05.2014



Fondos Disponibles

Amortización Series

Fondos Disponibles	A1, A2, A3, B y C	Insuficiencia de
<i>Available Funds</i>	<i>Available Funds for Amortisation</i>	<i>Fondos</i>
<i>Available Funds</i>	<i>A1, A2, A3, B and C Series</i>	<i>Insufficiency of Available Funds</i>
Saldo Balance	Saldo Balance	

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B y C

Available Funds Application for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series

	Devengado	Aplicado		
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
			7.926.200,01	0,00
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				
3º Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>				
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>				
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C				
<i>Remaining Available Funds for Amortisation A1, A2, A3, B and C Series</i>				
	7.926.195,42	7.926.195,42	4,59	0,00
	0,00	0,00	4,59	0,00
	4,59	4,59	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.926.200,01	7.926.200,01		

C. ESTADO DESPUES DE APLICACION *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

14.05.2014

4,59

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

0,00

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C

4,59

Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, A3, B and C Series

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*